श्री सभापति : अभी दिया नहीं है, लेकिन, मंत्री जी, आप इनकी मांग को ध्यान में रखिए।

श्री प्रेम गुप्ता : एक्स चीफ मिनिस्टर्स, एक्स एम०पी० और एक्स गवर्नर को भी दीजिए। चलिए, इसको कन्फर्म कर दीजिए। ...(**व्यवधान**)...

श्री सभापति : कवि भी मांगने लग जाएंगे कि यह कवियों को भी दीजिए। नैक्सट क्वेश्चन, प्रश्न संख्या 626।

Debt swap mechanism for States

*626. SHRI SURESH PACHOURI : Will the Minister of FINANCE be pleased to state :

(a) whether the debt swap announced in the Budget for 2003-04 requires States to forego 20 per cent of their small savings;

(b) if so, what would be its impact on State finances;

(c) the amount collected by States, from small savings during the last three years, State-wise; and

(d) the reduction in the rate of interest on small savings during these years ?

THE MINISTER OF FINANCE (SHRI JASWANT SINGH) : (a) to (d) A Statement is placed on the Table of the House.

Statement

(a) For the current year, 30% of the Net Small Savings due to States will be used for the debt swap.

(b) The Scheme envisages that over a three-year period ending in 2004-05, all State loans to the Government of India bearing coupons of 13% and above would be swapped. Consequently, the States will save an estimated Rs. 81000 crore in interest and deferred loan repayments, over the residual maturity period of the loans. Furthermore, this scheme will restrain the debt build up in States through the small savings scheme.

(c) and (d) Table I and II are annexed.

Table I

State-wise gross and net small savings collections in Post Offices during the last three years

(In thousands of rupees)

Sl. No.	Name of State/UT	2000-2001		2001-2002		2002-2003 (Upto January, 2003)	
		Gross	Net	Gross	Net	Gross	Net
1.	Andhra Pradesh	42632812	18096797	41540609	17970342	44323867	21863665
2.	Bihar	47260364	22102831	33789417	14477402	31356707	12331274
3.	Jharkhand	0	0	16345333	8889530	15328008	8399004
4.	J and K	6804375	3003379	6668125	2774573	7272619	3181451
5.	Karnataka	35102687	15709561	32765594	15017937	33089824	15295380
6.	Madhya Pradesh	20971636	9932875	24795076	11968536	24353108	10682511
7.	Chhattisgarh	7368264	3636728	7988710	3436196	8458477	4248355
8.	Orissa	15296614	5451808	15124209	5762383	14449037	5952462
9.	Rajasthan	47118569	26092192	56219177	31005764	46917396	22609429
10.	Uttar Pradesh	92919468	40429866	95239345	39897849	89928226	38596531
11.	Uttaranchal	10150108	4625970	10901538	4840733	10368874	4555010
12.	Haryana	21819540	9781874	25578123	11308287	24511215	9709593
13.	Tamil Nadu	39148242	16002224	39863101	16499387	40613177	16652028
14.	Maharashtra	80432641	40595733	78115321	34592218	82415526	35916948

(In thousands of rupees)

Sl. No.	Name of State/UT	2000-2001		2001-2002		2002-2003 (Upto January, 2003)	
		Gross	Net	Gross	Net	Gross	Net
15.	Goa	2151692	1432619	7435404	2700153	2400959	1447135
16.	Gujarat	75474991	42855099	74824707	37441936	78587965	40892017
17.	Kerala	20487388	4922064	18986451	4798423	21677029	8238807
18.	Punjab	40084900	21810585	40762703	18893745	41681289	18839697
19.	Himachal Pradesh	8957553	2357883	9259225	3035696	9688890	3142450
20.	West Bengal	112437205	61816745	121119850	66166968	110617501	60235161
21.	Sikkim	264486	127034	270600	94112	224603	66342
22.	Assam	15179187	5137415	15985585	6502568	14705862	5275946
23.	Manipur	587124	254753	550854	142530	542044	138316
24.	Meghalaya	825727	330746	818058	250033	841062	250680
25.	Tripura	2566164	1382618	2655832	1280442	2388365	1115500
26.	Mizoram	382733	154816	360044	99869	403683	142999
27.	Nagaland	200038	86627	280038	139757	207366	97716
28.	Arunachal Pradesh	307057	153175	314516	127263	268077	107912
	TOTAL :	746931565	358284017	778557545	360114632	757620756	349984319

Table II

Rates of interest on small savings schemes during the last three years

Sl. No.	Name of the Scheme	Per cent rate of interest p.a./maturity value etc.			
		w.e.f. 15-1-2000	w.e.f. 1-3-2001	w.e.f. 1-3-2002	w.e.f. 1-3-2003
1.	Post Office Savings Account	4.50	3.50	3.50	3.50
2.	Post Office recurring deposit (5 years) Maturity value of a Rs. 10 denomination A/c (in Rs.)	789.60	758:53	748.49	728.90
3.	Post Office Monthly Income Scheme (6 years)	11.00	9.50	9.00	8.00
4.	Post Office Time Deposit				
	(a) 1 year deposit	8.00	7.50	7.25	6.25
	(b) 2 year deposit	9.00	8.00	7.50	6.50
	(c) 3 year deposit	10.00	9.00	8.25	7.25
	(d) 5 year deposit	10.50	9.00	8.50	7.50
5.	N.S.C. VIII Issue (6-years) (Maturity value for a Cft. of Rs. 100 Denomination)	190.12	174.52	169.59	160.10
6.	Deposit Scheme for Retiring Govt. Employees (3-yrs.)	9.00	8.50	8.00	7.00
7.	Deposit Scheme for Retiring Employees of PSUs (3-yrs.)	9.00	8.50	8.00	7.00
8.	Kisan Vikas Patra	Amt. Doubles in 6½ years	Amt. Doubles in 7¼ years	Amt. Doubles in 7 ⅔ years	Amt. Doubles in 8 years and 7 months
9.	Public Provident Fund Scheme (15-years)	11.00	9.50	9.00	8.00

श्री सुरेश पचौरी : आदरणीय सभापति जी, इस डेट स्वेप स्कीम के प्रारम्भ होने से काफी प्रश्न खड़े हो गए हैं। राज्यों पर लगभग 2,44,000 करोड़ रुपए का कर्ज है जिससे राज्यों पर खर्च और भुगतान का अनावश्यक बोझ आएगा, ऐसे कुछ समाचार समाचार पत्रों में आए हैं। मैं यह जानना चाहता हूं कि क्या यह सही है कि इस डेट स्वेप स्कीम के प्रारम्भ होने से, जो विभिन्न राज्यों के लिए बनाई गई है, राज्यों को ज्यादा खर्च करने के लिए प्रोत्साहन मिलेगा, मदद मिलेगी ? यदि हां तो क्या इस संबंध में कोई दिशा-निर्देश जारी किए गए हैं ताकि राज्यों के जो सेफ रिसोर्सिज हैं, वे उनका प्रोडक्टिव यूज कर सकें और यदि हां तो इस प्रकार के दिशा-निर्देशों का विवरण क्या है ?

श्री जसवंत सिंह : सभापति जी, माननीय सदस्य ने पूछा है कि इस डेट स्वेप स्कीम से कहीं ऐसा तो नहीं है कि राज्यों को किसी प्रकार का अधिक खर्चा करने का प्रोत्साहन नहीं मिलेगा, इस बारे में मेरा निवेदन है कि यह इससे विपरीत है। राज्यों के ऊपर जो अभी कर्जे का बोझ है, यह उस बोझ को कम करने के लिए है और मैं सोचता हूं कि पहले ही साल में राज्यों के करीब 41,000 करोड़ रुपए ब्याज की इसमें कमी आएगी और जब यह पूरी योजना समाप्त हो जाएगी तो करीब 81,000 करोड़ रुपए का इसमें लाभ होगा।

दूसरा इन्होंने पूछा कि क्या राज्यों को मितव्ययता या अपने फिसकल मैनेजमेंट के लिए हम प्रोत्साहित करते हैं ? जी हां, करते हैं और कई राज्यों ने जो मीडियम टर्म फिसकल रिफार्म पैकेज है, उसको एक्सेप्ट कर लिया है।

श्री सुरेश पचौरी : आदरणीय सभापति जी, यह बात सही है कि डेट स्वेप स्कीम प्रारम्भ होने से स्टेट की स्पेंडिंग बढ़ेगी, लेकिन इस स्कीम के लागू होने से क्या सैंट्रल गवर्नमेंट को कुछ रेवेन्यू लॉस होगा ? यदि कुछ रेवेन्यू लॉस होगा तो कितना होगा और उस रेवेन्यू लॉस की भरपाई किस ढंग से हो पाएगी, यह मैं आपके जरिए माननीय मंत्री जी से जानना चाहता हूँ ?

श्री जसवंत सिंह : सर, रेवेन्यू लॉस केन्द्र सरकार का एक नोशनल लॉस है। चूंकि यह ब्याज की दर से जुड़ा हुआ है और हमारा आग्रह है कि अभी ब्याज की दरें कम होने के नाते जितने राज्य इसका लाभ उठा सकें, उतना अच्छा होगा।

SHRI NILOTPAL BASU : Mr. Chairman, Sir, I think, there are two-three aspects in this whole question. One is, the question of small savings which is facing a big threat because the bank rates have come down. Actually, the net return on savings will become negative. That concern is there. Then, secondly, Sir, the issue here is that of the total loans incurred by the States, a portion is from the Government of India, and the other portion is from the commercial sources. So, the schemes that the Central Government were actually experimenting on mobilising resources, the surplus of earnings, part of that, if it is not shared with the States, the whole question of net savings of the small savings sector

will be in jeopardy. On the one hand, we are saying that our gross domestic savings are coming down, as percentage of GDP, and it is hovering around 22-23 per cent. On the other, these schemes really do not address the question of increasing savings in this country, so much as these ends and devices are only to the extent of their loans with the Government of India, there is some relief. But, with the rest of the commercial borrowings, etc., there is nothing in the scheme.

SHRI JASWANT SINGH : Sir, I am afraid that is the complete misreading of the scheme because, in fact, the reality is that so far as small savings go, the volume of small savings have been in gross has been growing by 18 to 22 per cent. Now, these small savings, as the percentage of the GDP, is also around 22 to 24 per cent. These small savings have been growing roughly between 18 and 22 per cent. Here we are talking of swapping, almost 55 per cent of the States' debt. After this is completed, more than half of the States' debt would get swapped for low cost debt. Therefore, the hon. Member's apprehension that this is all notional, I am afraid, is not founded.

*627. [The questioner (Dr. Prabha Thakur) was absent. For answer *vide* page 37 *infra.*]

*628. [The questioner (Dr. Akhilesh Das) was absent. For answer *vide* page 37-38 *infra.*]

पर्यटकों का आगमन

*629. **श्री ईसाम सिंह** : क्या **पर्यटन और संस्कृति** मंत्री यह बताने की कृपा करेंगे कि :

(क) क्या विदेशी पर्यटकों के आगमन की संख्या में गत वर्ष की तुलना में कमी आई है;

(ख) यदि हां, तो उसके क्या कारण हैं और क्या सरकार, भविष्य में उनके आगमन में आई कमी दूर हो सके, इसके लिए विशेष प्रबन्ध करने पर विचार कर रही है; और

(ग) तत्संबंधी ब्यौरा क्या है ?

पर्यटन एवं संस्कृति मंत्री (श्री जगमोहन) : (क) से (ग) एक विवरण सभा पटल पर रख दिया गया है।

विवरण

(क) वर्ष 2002 की इसी अवधि की तुलना में, वर्ष 2003 के पहले चार महीनों के दौरान, देश में विदेशी पर्यटक आगमन में 11 प्रतिशत की वृद्धि हुई।